

KERNEL HOLDING S.A.

Société anonyme

Siège social : 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 109173

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

DU 23 SEPTEMBRE 2022

Numéro

In the year two thousand and twenty-two, on the twenty-third day of September.

Before us, Maître Marc Elvinger, notary residing in Ettelbruck, Grand Duchy of Luxembourg,

was held the extraordinary general meeting of shareholders of **KERNEL HOLDING S.A.** (the "**Company**"), a *société anonyme*, having its registered office at 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 109.173, incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Jean Seckler dated 15 June 2005, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1261 of 24 November 2005. The articles of association of the Company were amended last by a deed of Maître Marc Elvinger, aforementioned, pursuant to a deed dated 1 July 2022, published on the *Recueil des Sociétés et Associations (RESA)* under number RESA_2022_154.10 on 25 July 2022.

The meeting was opened at 3 p.m. CET with Mr. Blazej Gladysz-Lehmann in the chair, professionally residing in Luxembourg, who appointed as secretary Mrs. Dana Yessimova, professionally residing in Luxembourg. The meeting elected as scrutineer Mrs. Dana Yessimova, professionally residing in Luxembourg.

The board of the meeting (*bureau*) having thus been constituted, the chairman declared and requested the undersigned notary to record the following:

- I. The general meeting has been duly convened through notices containing the below agenda published in accordance with the rules of the law of 24 May 2011 implementing the Directive 2007/36 EC of the European Parliament and of the Council of 11 July 2007 on the exercise of certain rights of shareholders of listed companies in:
 - in the *Recueil électronique des Sociétés et Associations (RESA)* under number RESA_2022_176.14 on 23 August 2022;

- in the Luxembourg newspaper “**Tageblatt**” published on 23 August 2022;
- on the website of the Warsaw stock exchange as of 23 August 2022;
- on the website of the group of the Company (www.kernel.ua) as of 23 August 2022;

Proof of these publications has been delivered to the general meeting and the shareholders present or represented who declared that they have had due notice and knowledge of the agenda prior to this meeting.

- II. All the members of the board of directors have been convened to the extraordinary general meeting of the shareholders of the Company by registered mail sent to them and to the independent auditor (*réviseur d'entreprises*).
- III. The shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares as well as the votes received in writing are shown on an attendance list which, signed by the shareholders present, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The said proxies, initialled *ne varietur* by the appearing parties and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

- IV. It appears from the above-mentioned attendance list, that out of the seventy-seven million four hundred twenty-nine thousand two hundred thirty (77,429,230) shares representing the entire share capital of the Company (excluding the Company's treasury shares), fifty-five million forty-eight thousand nine hundred eighty-five (55,048,985) shares, representing seventy-one point ten per cent (71.10%) of the share capital of the Company, are duly represented at the present meeting or have voted through a voting form.
- V. The present meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

AGENDA

1. Acknowledgement of the report of the board of directors of the Company with respect to the creation of the authorized share capital of the Company;
2. Approval of the creation of an authorized share capital of the Company, excluding the current issued share capital, of an amount of five million seven hundred three thousand six hundred ninety-six US Dollars (USD 5,703,696) consisting of

two hundred sixteen million (216,000,000) shares without nominal value;

3. Granting of an authorization to the board of directors of the Company for a period of five (5) years as from the date of adoption of the present resolutions to, from time to time, issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the authorized capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available authorized capital accordingly and subsequent insertion of a new article 6 in the articles of association of the Company.

Having duly considered each item on the agenda, the general meeting of shareholders takes, and requires the undersigned notary to enact, the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The extraordinary general meeting of shareholders of the Company acknowledges the report of the board of directors of the Company with respect to the creation of the authorized share capital.

A copy of the above mentioned report of the board of directors of the Company shall remain attached to the present minutes.

Shareholders, holding in aggregate twenty thousand nine hundred sixty-eight (20,968) representing zero point zero three percent (0.03%) of the shares represented at the present meeting, declare that they have voted against the above mentioned resolution, as they consider it void pursuant to the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

This resolution has been adopted by a majority of forty-two million four hundred seventy-four thousand four hundred eighty-nine (42,474,489) votes in favour, twelve million five hundred thirteen thousand four hundred seventy-six (12,513,476) votes against. Sixty-one thousand twenty (61,020) votes abstained.

SECOND RESOLUTION

The general meeting of shareholders of the Company resolves to approve the creation of an authorized share capital of the Company, excluding the current issued share capital, of an amount of five million seven hundred three thousand six hundred ninety-six US Dollars (USD 5,703,696) consisting of two hundred sixteen million (216,000,000) shares without nominal value.

Shareholders, holding in aggregate twenty thousand nine hundred sixty-eight (20,968) representing zero point zero three percent (0.03%) of the shares represented at this meeting, declare that they have voted against the above

mentioned resolution, as they consider it void pursuant to the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

This resolution has been adopted by a majority of forty-two million thirty-seven thousand four hundred sixty-one (42,037,461) votes in favour, thirteen million eleven thousand five hundred twenty-four (13,011,524) votes against. Zero (0) votes abstained.

THIRD RESOLUTION

The general meeting of shareholders of the Company resolves to grant an authorization to the board of directors of the Company for a period of five (5) years as from the date of adoption of the present resolutions to, from time to time, issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the authorized capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available authorized capital accordingly.

As a consequence of the resolutions above, the general meeting of shareholders resolves to insert a new Article 6 in the articles of association of the Company after the current Article 5, which shall read as follows:

“Article 6 Authorized capital

6.1 The authorized capital, excluding the share capital, is set at five million seven hundred three thousand six hundred ninety-six US Dollars (USD 5,703,696), consisting of two hundred sixteen million (216,000,000) shares without nominal value. During a period of five (5) years from the date of resolutions to create, renew or increase the authorized capital pursuant to this article, the board of directors is hereby authorized to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the authorized capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available authorized capital accordingly.

6.2 The authorized capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

6.3 The above authorizations may be renewed through a resolution of the general meeting of the shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association and subject to the provisions of the Law, each time for a period not exceeding five (5) years.

Shareholders, holding in aggregate twenty thousand nine hundred sixty-eight (20,968) representing zero point zero three percent (0.03%) of the shares represented at this meeting, declare that they have voted against the above mentioned resolution, as they consider it void pursuant to the Law of 10 August 1915 on Commercial Companies.

This resolution has been adopted by a majority of thirty-nine million six hundred eighty-three thousand nine hundred forty-four (39,683,944) votes in favour, fifteen million three hundred sixty-five thousand forty-one (15,365,041) votes against. Zero (0) votes abstained.

There being no further business, the meeting was closed at 4.00 p.m. CET.

Costs and Expenses

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at three thousand euro (EUR 3,000).

Whereof the present notarial deed was drawn-up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the French text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the persons appearing, all known to the notary by name, first name and residence, the members of the board signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède :

L'an deux mil vingt-deux, le vingt-trois septembre.

Par-devant nous, Maître Marc Elvinger, notaire de résidence à Ettelbruck, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **KERNEL HOLDING S.A.** (la « **Société** »), une société anonyme ayant son siège social au 9, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B109.173, constituée selon acte reçu par Maître Jean Seckler en date du 15 juin 2005, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1261 du 24 novembre 2005. Les statuts de la Société ont été modifiés la dernière fois suivant acte reçu par Maître Marc Elvinger, susmentionné, en date du 1er juillet 2022, publié au Recueil des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA_2022_154.10 en date du 25 juillet 2022.

L'assemblée a été ouverte à 15h00 heures (HEC) sous la présidence de M. Blazej Gladysz-Lehmann, résidant professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire Mme Dana Yessimova, résidant professionnellement à Luxembourg. L'assemblée a élu comme scrutateur Mme Dana Yessimova, résidant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée ayant ainsi été constitué, le président a déclaré et prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

- I. L'assemblée générale a été régulièrement convoquée par le biais d'avis contenant l'ordre du jour ci-dessous, publiés conformément aux règles de la loi du 24 mai 2011 transposant la directive 2007/36 CE du Parlement européen et du Conseil du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées en bourse :
 - au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) sous la référence RESA_2022_176.14 en date du 23 août 2022 ;
 - dans le journal luxembourgeois « **Tageblatt** » publié en date du 23 août 2022 ;
 - sur le site Internet de la bourse de Varsovie au 23 août 2022 ;
 - sur le site Internet du groupe de la Société (www.kernel.ua) au 23 août 2022 ;

La preuve de ces publications a été remise à l'assemblée générale et les actionnaires présents ou représentés, lesquels ont déclaré avoir été dûment informés et avoir pris connaissance de l'ordre du jour avant l'assemblée.

- II. Tous les membres du conseil d'administration ont été convoqués à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société par lettre recommandée adressée à eux et au réviseur d'entreprises.
- III. Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent ainsi que les votes par correspondance sont indiqués sur une liste de présence ; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, le bureau de l'assemblée et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Les procurations, paraphées ne varietur par les comparantes et par le notaire, resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités d'enregistrement.

- IV. Il résulte de la liste de présence mentionnée ci-avant que sur les soixante-dix-sept millions quatre cent vingt-neuf mille deux cent trente (77.429.230) actions représentant la totalité du capital social de la Société (à l'exclusion des actions propres de la Société), cinquante-cinq millions quarante-huit mille neuf cent quatre-vingt-cinq (55 048 985) actions, représentant soixante et onze virgule dix pour cent (71,10%) du capital social de la Société, sont dûment représentées à la présente assemblée ou ont voté au moyen d'un formulaire de vote.

- V. La présente assemblée est dès lors régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points portés à l'ordre du jour.

ORDRE DU JOUR

1. Prise d'acte du rapport du conseil d'administration de la Société concernant la création d'un capital autorisé de la Société ;
2. Approbation de la création d'un capital social autorisé de la Société, à l'exclusion du capital social émis actuel, d'un montant de cinq millions sept cent trois mille six cent quatre-vingt-seize dollars américains (USD 5.703.696) représenté par deux cent seize millions (216.000.000) d'actions sans valeur nominale ;
3. Autorisation donnée au conseil d'administration de la Société pour une période de cinq (5) ans à compter de l'adoption des présentes résolutions, à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument donnant accès à des actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes lui permettant notamment de procéder à cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions émises ne soit réservé aux actionnaires existants et étant précisé que l'émission de tels instruments réduira le capital autorisé disponible en conséquence et insertion subséquente d'un nouvel article 6 dans les statuts de la Société.

Après avoir dûment examiné chaque point figurant à l'ordre du jour, l'assemblée générale des actionnaires adopte les résolutions suivantes, qu'elle prie le notaire instrumentant d'acter :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires prend acte du rapport du conseil d'administration de la Société concernant la création d'un capital autorisé de la Société.

Une copie du rapport susmentionné du conseil d'administration de la Société est jointe au présent procès-verbal.

Les actionnaires, détenant au total vingt mille neuf cent soixante-huit (20.968) représentant zéro virgule zéro trois pour cent (0,03%) des actions représentées à la présente assemblée, déclarent avoir voté contre la résolution susmentionnée, car ils la considèrent comme nulle en vertu de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Cette résolution a été adoptée à la majorité de quarante-deux millions quatre cent soixante-quatorze mille quatre cent quatre-vingt-neuf (42.474.489) voix pour, douze millions cinq cent treize mille quatre cent soixante-seize

(12.513.476) voix contre. Soixante et un mille vingt (61.020) voix se sont abstenues.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide d'approuver la création d'un capital social autorisé de la Société, à l'exclusion du capital social émis actuel, d'un montant de cinq millions sept cent trois mille six cent quatre-vingt-seize dollars américains (USD 5.703.696) représenté par deux cent seize millions (216.000.000) d'actions sans valeur nominale.

Les actionnaires, détenant au total vingt mille neuf cent soixante-huit (20.968) représentant zéro virgule zéro trois pour cent (0,03%) des actions représentées à cette assemblée, déclarent avoir voté contre la résolution susmentionnée, car ils la considèrent comme nulle en vertu de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Cette résolution a été adoptée à une majorité de quarante-deux millions trente-sept mille quatre cent soixante et un (42.037.461) votes pour, treize millions onze mille cinq cent vingt-quatre (13.011.524) votes contre. Zéro (0) voix s'est abstenue.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société pour une période de cinq (5) ans à compter de l'adoption des présentes résolutions, à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument donnant accès à des actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes, lui permettant notamment de procéder à cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions émises ne soit réservé aux actionnaires existants et étant précisé que l'émission de tels instruments réduira le capital autorisé disponible en conséquence.

Suite aux résolutions précédentes, l'assemblée générale des actionnaires décide d'insérer un nouvel article 6 après l'article 5 actuel des statuts de la Société, qui aura la teneur suivante :

« Article 6 Capital autorisé

6.1 Le capital autorisé, excluant le capital social, est fixé à un montant de cinq millions sept cent trois mille six cent quatre-vingt-seize dollars américains (USD 5.703.696), représenté par deux cent seize millions (216.000.000) d'actions sans valeur nominale. Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de résolutions de créer, renouveler ou augmenter le capital autorisé conformément à cet article, le conseil d'administration est autorisé à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument donnant accès à des actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes, lui permettant notamment de procéder à cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions émises ne soit

réservé aux actionnaires existants et étant précisé que l'émission de tels instruments réduira le capital autorisé disponible en conséquence.

6.2 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

6.3 Les autorisations ci-dessus peuvent être renouvelées par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires adoptée de la manière requise pour une modification des présents statuts et sous réserve des dispositions de la Loi, chaque fois pour une période n'excédant pas cinq (5) ans.

Les actionnaires, détenant au total vingt mille neuf cent soixante-huit (20.968) représentant zéro virgule zéro trois pour cent (0,03%) des actions représentées à cette assemblée, déclarent avoir voté contre la résolution susmentionnée, car ils la considèrent comme nulle en vertu de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Cette résolution a été adoptée à la majorité de trente-neuf millions six cent quatre-vingt-trois mille neuf cent quarante-quatre (39 683 944) voix pour, quinze millions trois cent soixante-cinq mille quarante et une (15 365 041) voix contre. Zéro (0) voix s'est abstenue.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15h00 heures (HEC).

Frais et Dépenses

Le montant des frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature qui incombe à la Société en raison du présent acte est évalué à quelque trois mille euros (EUR 3.000).

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande des comparantes, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une traduction en français ; et qu'à la demande des mêmes comparantes et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fait foi.**

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par nom, prénom et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

